



► Questionário Padrão
Due Diligence para Fundos de
Investimento – Seção 2:

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

Itaú Asset Management

Questionário preenchido por:

Investment Communication

Data:

30 de abril de 2018

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”)

Sumário

Apresentação.....	3
1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....	4
1 - Alterações desde a última atualização	4
2 - Informações Qualitativas.....	6
2.1 – Perfil.....	6
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo.....	7
2.3 - Estratégias e Carteiras.....	7
3 - Informações Adicionais.....	9
4 - Gestão de Risco	10
5 – Comportamento do Fundo em Crises.....	12
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>).....	12
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)	13
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores	13
9 – Atendimento aos Cotistas.....	13
10 - Investimento no Exterior.....	13
11 – Anexos	14
2) Declaração.....	15
3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento	16
Atualizar Sumário.....	

(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito, atualizar campo, atualizar apenas os números de página)

Apresentação

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento ("Questionário Due Diligence") é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

1) Informações sobre o Fundo de Investimento

1 - Alterações desde a última atualização	
1.1	Nome
Itaú Institucional Ações Phoenix Fundo de Investimento	
1.2	CNPJ
23.731.629/0001-07	
1.3	Data de início
04/08/2016 (O Itaú Institucional Ações Phoenix FI originou-se da cisão do Itaú Ações Momento 30 [CNPJ: 16.718.302/0001-30] cuja data de início foi em 31/10/2012).	
1.4	Classificação CVM
Ações	
1.5	Classificação ANBIMA
Ações Livre	
1.6	Código ANBIMA
424838	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não.	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Renda Variável	
1.9	Público-alvo
O fundo, a critério do administrador, receberá recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, independentemente destes serem considerados como investidores profissionais, qualificados ou não qualificados, bem como de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do administrador, do gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Sim, o regulamento prevê adequação à EFPC, à RPPS e à CVM 555.	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
Não.	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Conta isenta: 8541 26874-7	
Conta tributada: 8541 26875-4	
1.13	Conta CETIP (nº)
23606.44-3	
1.14	Administração (indique contato para informações).
A Administração é realizada pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
A Custódia é realizada pelo Itaú Unibanco S. A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04)	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	Não se aplica
Agente de depósito (Custódia Física)	Não se aplica
Consultor Especializado	Não se aplica

Assessor Jurídico		Não se aplica
Seguradora		Não se aplica
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento	
1.19	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Aplicação: D+0 Liquidez: diária Horário para movimentações: 16:00h
	Carência/Tempo mínimo para permanência (<i>lock-up period</i>) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	Não possui carência inicial
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Fechamento às 16:00h; Conversão do resgate: D+21 (da solicitação) Pagamento do resgate: D+3 (da conversão).
	Aplicação inicial mínima	R\$ 50.000,00
	Aplicação máxima por cotista	N/A
	Aplicação adicional mínima	R\$ 1,00
	Resgate Mínimo	R\$ 1,00
1.20	Taxa de Entrada (<i>upfront fee</i>)	
	Não.	
1.21	Taxa de Saída (<i>redemption fee</i>)	
	Não.	
1.22	Taxa de Administração	
	A taxa de administração fixa e anual é de 2,5% (dois vírgula cinco por cento) sobre o patrimônio do fundo provisionada por dia útil, mediante divisão da taxa anual por 252 dias e apropriada mensalmente.	
1.23	Taxa de Administração máxima	
	2,5% a.a.	
1.24	Taxa de Performance	
	• %	20%
	• <i>Benchmark</i>	Ibovespa fechamento
	• Frequência	Calculada a partir da valorização dos ativos do fundo, provisionada por dia útil como despesa do fundo e apropriada no mês subsequente ao encerramento dos meses de junho e dezembro de cada ano, desde que o período não seja inferior a 6 (seis) meses, ou proporcionalmente, na hipótese de resgate.
	• Linha-d'água	Sim

1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?
O custo total estimado aproximado é 0,0145% do PL ao ano. (Data base: abril de 2018)	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?
Não.	
2 - Informações Qualitativas	
2.1 – Perfil	
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
O objetivo do fundo é a geração de retorno superior a qualquer benchmark de renda variável no longo prazo, através de um portfólio concentrado em ações de companhias brasileiras, utilizando-se de diferenciada análise fundamentalista e rigoroso processo de investimento. O Índice Bovespa será apenas uma referência econômica e não uma meta ou parâmetro para a seleção dos papéis.	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
Não houve alterações desde a abertura do fundo.	
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
A abordagem fundamentalista predomina na construção do portfólio e possui horizonte de análise de dois a três anos. Após um filtro de liquidez sobre a totalidade das ações de companhias brasileiras listadas em bolsa, um filtro qualitativo será aplicado num universo de cerca de 150 ações (notas individuais atribuídas aos seguintes critérios: análise do setor que a companhia se insere, posicionamento, administração, governança corporativa, índices financeiros, análise do balanço e valuation). Cerca de 100 teses de investimento poderão surgir das maiores somatórias de notas, recebendo então uma análise mais detalhada do balanço e valuation, além de uma cobertura mais próxima com visitas às empresas e acompanhamento dos calls de resultados. O dimensionamento do portfólio em cerca de 20 ações vai resultar de alguns filtros finais, considerando as melhores avaliações (recebem maior peso) e liquidez. Até 25% do portfólio poderá buscar oportunidades com maturação esperada de curto prazo, em geral com cerca de cinco ações, a partir de critérios de escolha por análise top-down e event-driven (exemplo: eventos societários, nova regulamentação, etc.). O tamanho das posições vai depender da convicção da gestão num upside de curto prazo. A depender das oportunidades de mercado, essa parte do portfólio poderá estar zerada. Por fim, a posição em caixa é gerida com flexibilidade a partir da maturação dos investimentos, busca de novas oportunidades, aversão ou apetite numa análise macro. A equipe de gestão se reúne formalmente uma vez por semana para debater os investimentos da carteira, sugerindo alterações e discutindo novos casos. Não buscamos risco de mercado nas operações de renda fixa que integram o caixa.	
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
Por favor referir ao texto acima.	

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .
A Itaú Asset Management foi premiada pela nona vez e a quinta consecutiva, como Melhor Gestora de Fundos do Ano pelo Guia EXAME de Investimentos 2017. E também foi escolhida, pela mesma publicação, Melhor Gestora de Fundos em Renda Fixa, Ações e Multimercado, além de Melhor Gestora de Fundos de Varejo, Varejo Seletivo, Alta Renda e Atacado. A Itaú Asset Management não possui ratings por fundo.	
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo	
2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).
A equipe de gestão é formada por 6 profissionais com média de 13 anos de experiência no mercado e em média 8 anos de experiência na Itaú Asset Management.	
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.
A estratégia Unconstrained em questão permanece na estrutura da Mesa de Retorno Absoluto. Contudo, a partir de setembro de 2015, a responsabilidade por sua gestão foi transferida à equipe que já conduzia a estratégia Long & Short Neutra e os profissionais de análise passaram a se dedicar totalmente a essas duas estratégias.	
2.3 - Estratégias e Carteiras	
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:
▪	Brasil (exclusivamente) Sim
▪	Brasil (predominantemente) especifique Não
▪	Global especifique Não
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.
N/A.	
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: <i>stop loss</i> , <i>stop gain</i> , concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).

A Superintendência de Gestão de Risco Asset é responsável pelas definições de risco para cada papel e portfólio. No caso dos portfólios, o primeiro passo é definir os limites de risco para cada carteira, que será proposto e sujeito à aprovação no Comitê de Produtos.

A definição de cada limite de risco é baseada em diretrizes de investimento, simulações para cada medida como Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR), Stress Test e outras restrições específicas de acordo com cada cliente e segmento.

O controle de risco é formalizado em um mandato do fundo para uso interno e há controles em diferentes níveis (incluindo no nível do ativo).

Seguem abaixo as principais medidas de risco que usamos para monitorar e controlar os portfólios dos nossos clientes:

Value at Risk (VaR), Benchmark Value at Risk (B-VaR) e Tracking Error Ex-ante:

- Modelo: Paramétrico (Métricas de Risco) e Não Paramétrico (Simulação de Monte Carlo para opções);
- Volatilidade e Correlação: EWMA - Exponentially Weighted Moving Average (= 0.94);
- Intervalo de confiança: 95% ou 99% e Holding Period: 1, 21 e 252 dias úteis

Stress Test:

- Valuation completa para o pior cenário;
- Cenários: Crises históricas, Cenários Prospectivos.

Risco de Liquidez:

- Curva de liquidez.
- Curva de Passivo, que é definida como o conjunto de piores resgates ocorridos em diferentes períodos que vão de 1 dia até 252 dias úteis;
- Estresse da Curva de Passivo, a partir do fator do grau de concentração dos cotistas. Este fator utiliza o coeficiente HHI (Herfindahl-Hirschman Index);

Outras ferramentas de monitoramento, sob demanda ou para necessidade de análise:

- DV01 para juros: 1 basis point para cada yield;
- GAP Analysis per market: Graph exposure % NAV versus duration

Para mais informações sobre a gestão de riscos, por favor referir a seção 4 do questionário.

2.3.4 Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?

É vedado ao Fundo, direta ou indiretamente, realizar operações denominadas day trade.

2.3.5 – Uso de Derivativos

2.3.5.1 Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:

- | | | |
|---|---|---|
| • Proteção de carteira ou de posição | Sim <input checked="" type="checkbox"/> | Não <input type="checkbox"/> |
| • Mudança de remuneração/indexador | Sim <input type="checkbox"/> | Não <input checked="" type="checkbox"/> |
| • Estratégias combinadas (<i>floors, caps, collars, spreads, straddles, box</i> , financiamentos com termo etc.) | Sim <input type="checkbox"/> | Não <input checked="" type="checkbox"/> |
| • Alavancagem | Sim <input type="checkbox"/> | Não <input checked="" type="checkbox"/> |

2.3.5.2 Mercados em que são utilizados derivativos:

Juros	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Câmbio	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Ações	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em Bolsas:	
• Com garantia	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em balcão:	
• Com garantia	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento	
2.3.6.1	de fundos de terceiros? Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.6.2	de fundos do gestor? Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
3 - Informações Adicionais	
3.1	PL atual
PL atual FI: R\$ 1.539.820.325,26 PL atual FIC: R\$ 668.051.045,19 (Data base: abril de 2018)	
3.2	PL médio em 12 meses
PL médio FI: R\$ 756.122.555,76 PL médio FIC: R\$ 341.573.145,07 (Data base: abril de 2018)	
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
O PL atual total da estratégia Unconstrained sob gestão da empresa é de R\$2.924,90 MM. (Data base: março de 2018)	
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
A capacidade da estratégia é definida e reavaliada de forma periódica em comitê interno. Considera-se a liquidez do mercado, o prazo para o resgate e a capacidade da gestão de obter uma performance diferenciada na geração de alpha.	
3.5	Número de cotistas
O FI conta com 5611 cotistas considerando a soma de: - Quantidade de cotistas diretos do FI, desconsiderando os fundos espelho - Quantidade de cotistas dos fundos espelho do FI (Data base: abril de 2018)	
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
Informação indisponível.	
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
Não há regras específicas para concentração de passivo.	
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
Percentual detido pelos cinco maiores cotistas do FI: 29,10% Percentual detido pelos dez maiores cotistas do FI: 41,81% (Data base: abril de 2018)	
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?
Não houve mudanças nos prestadores de serviços do fundo desde o início da operação.	
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?

A PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes realiza auditoria para este fundo desde seu início.	
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
N/A	
4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
A aquisição de ativos que possuem risco de crédito privado é vedada para o Fundo.	
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
O fundo segue a política de liquidez do Itaú Asset, de forma que sua liquidez seja compatível com o prazo para pagamento dos pedidos de resgate. São usados os controles de Curva de Liquidez, Curva de Passivo e Curva de Passivo Estressada.	
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
O Fundo não opera derivativos sem garantia.	
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
A precificação de ativos/derivativos segue o Manual de Precificação da WMS. As metodologias de precificação são definidas pela Diretoria Gestão Risco e Planejamento.	
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, <i>Tracking Error</i> e <i>Expected Shortfall</i>)?
VaR: metodologia Paramétrica. Utiliza-se EWMA com lambda de 0,94 para o cálculo das volatilidades e covariâncias. Stress: calculado utilizando os cenários macroeconômicos definidos no Comitê Executivo de Riscos Financeiros.	
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
A utilização do limite de risco é calculada diariamente com base na posição de fechamento do Fundo. Há três níveis de alerta reportados: alerta 1 utilização entre 70% e 85%, alerta 2 utilização entre 85% e 100% e alerta 3 utilização acima do limite. Os alertas 1 e 2 são reportados pela área de Risco para a ciência da gestão via e-mail. No caso do alerta 3, adicionalmente ao e-mail, o apontamento é cadastrado no sistema de follow up de desenquadramentos. A gestão deve preencher no sistema a justificativa para o estouro do limite e apresentar um plano de ação para a sua adequação ao mandato. As informações são analisadas pela área de Risco, que concordando com os argumentos passará a acompanhar o prazo dado para a regularização do limite. A área de Risco tem a prerrogativa de zerar o Fundo caso julgue necessário.	
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i>)?
Limite Soft de VaR (1du; 95%) é igual a 4%	
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
O orçamento de VaR é global e não por classe de ativos.	
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
O fundo atingiu o limite em 19/05/2017 devido aumento das volatilidades dos fatores de Risco de Mercado	
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
O fundo já chegou a usar 103% do seu limite de risco devido ao aumento de volatilidades do mercado.	
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos. (data base: 09/04/2018)
3 meses?	1,6531%
6 meses?	1,6121%
12 meses?	1,6985%
24 meses?	1,9078%
4.12	Historicamente, qual a alavancagem <i>nocional</i> máxima (exposição bruta) atingida pelo

	Fundo e em qual(is) ativo(s)?	
	Não é permitido ao fundo se alavancar.	
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de <i>stress</i> ?	
	Limite Soft 16% do PL.	
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?	
	O fundo atingiu o Limite Soft em 15/12/2017, devido ao aumento do Beta em relação ao Ibovespa.	
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos	
	3 meses?	16,4880%
	6 meses?	16,0775%
	12 meses?	14,8472%
	24 meses?	14,2642%
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.	
	N/A.	

5 – Comportamento do Fundo em Crises

	Período	Evento	Comportamento	Explicação
	Jul- Out/97	Crise da Ásia	Fundo: Não Iniciado Bench: -30,89%	
	Ago/98	Crise da Rússia	Fundo: Não Iniciado Bench: -39,55%	
	Out/98	Quebra do LTCM	Fundo: Não Iniciado Bench: 6,89%	
	Jan/99	Desvalorização do Real	Fundo: Não Iniciado Bench: 20,45%	
	Mar/00	Crise do Nasdaq	Fundo: Não Iniciado Bench: 1,58%	
	Abr/01	Apagão	Fundo: Não Iniciado Bench: 3,32%	
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA	Fundo: Não Iniciado Bench: -17,51%	
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	Fundo: Não Iniciado Bench: -30,44%	
	Jun/02	Marcação a mercado	Fundo: Não Iniciado Bench: -14,22%	
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil	Fundo: Não Iniciado Bench: -8,73%	
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	Fundo: Não Iniciado Bench: -9,79%	
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	Fundo: Não Iniciado Bench: -2,82%	
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte- americano	Fundo: Não Iniciado Bench: -26,99%	
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	Fundo: Não Iniciado Bench: -6,83%	

6 - Três períodos de maior perda do Fundo (peak to valley)

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	02/09/2014 26/01/2016		Fundo: -27,78% Bench: -39,42%		114 Dias
2.	01/02/2013 03/07/2013		Fundo: -15,53% Bench: -25,36%		239 Dias
3.	24/10/2016 20/12/2016		Fundo: -13,04% Bench: -10,11%		25 Dias

7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)		
7.1	Atribuição	Contribuição (%)
	N/A	N/A
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
	Não houve mudança de estratégia desde o início do fundo em razão do fluxo de recursos.	
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?	
	Não.	
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores		
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?	
	Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.	
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?	
	Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.	
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?	
	As <i>conference calls</i> com os <i>Portfolio Specialist</i> podem ser feitas sob demanda.	
9 – Atendimento aos Cotistas		
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?	
	Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.	
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?	
	Para informações, favor entrar em contato com o gerente de relacionamento.	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?	
	SAC Itaú e área de atendimento Asset - Email: atendimentoasset@itau-unibanco.com.br – horário comercial e pelo telefone (11) 3631-2555.	
10 - Investimento no Exterior		
	Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo	
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?	
	N/A	
10.2	Quais os riscos envolvidos?	
	N/A	
10.3	Qual o produto?	
	N/A	
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?	
	N/A	
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?	
	N/A	
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)	
	N/A	
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
	N/A	
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades	

	reguladoras pertinentes?	
N/A		
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.	
N/A		
11 – Anexos		
11.1	Regulamento	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.2	Prospecto	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>

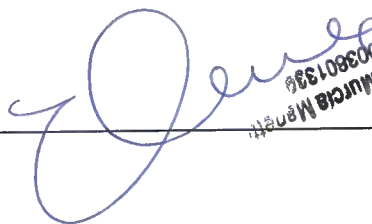
2) Declaração

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local: <u>Solano</u>	Data: <u>26/12/2017</u>
Nome: <u>Elaine Maura Mante</u>	
Cargo: <u>Gestor Geral Sublime</u>	

Assinatura: _____



Elaine Maura Mante
003801336

3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

1 – Nome do Fundo	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.
N/A	
1.2	Alteração de dados de contato
N/A	
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
N/A	
1.4	Alteração da classificação tributária
N/A	
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos
N/A	